

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学号: B200441001

UDC _____

廈門大學

博 士 学 位 论 文

东道国税收激励政策的经济效应研究

An Analysis on Economic Effects of Tax Incentives
in Host Countries

陈 斌

指导教师姓名: 邓 力 平 教授

专 业 名 称: 财 政 学

论文提交日期: 2007 年 4 月

论文答辩日期: 2007 年 月

学位授予日期: 2007 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2007 年 4 月

厦门大学学位论文原创性声明

兹提交的学位论文，是本人在导师指导下独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文产生的权利和责任。

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人完全了解厦门大学有关保留、使用学位论文的规定。厦门大学有权保留并向国家主管部门或其指定机构送交论文的纸质版和电子版，有权将学位论文用于非赢利目的的少量复制并允许论文进入学校图书馆被查阅，有权将学位论文的内容编入有关数据库进行检索，有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

本学位论文属于

- 1、保密（ ），在 年解密后适用本授权书。
- 2、不保密（ ）。

（请在以上相应括号内打“√”）

作者签名：

日期： 年 月 日

导师签名：

日期： 年 月 日

厦门大学博硕士论文摘要库

论文摘要

20 世纪 80 年代以来,伴随着全球化浪潮,FDI 总量迅猛增加,与之相应的是激励政策逐渐取代限制政策成为世界各国国际投资政策的重点,其中税收激励政策就是各国最常用的激励手段之一。从东道国角度来看,虽然税收激励政策在总体上对吸引 FDI 起到了重要的作用,但税收激励政策只是矫正市场失灵的辅助手段,过度使用必然产生扭曲,无法实现资源的最优配置。从全球范围来看,税收激励的效应受到日益加剧的国际税收竞争的约束。所以,东道国在采取税收激励措施时,必须要结合国内国际经济形势对税收激励的经济效应进行全面的考察及评估,以趋利避害,从而保证税收激励目标的实现,但是评价税收激励措施是否有效更多地是一个实践问题,经济理论尚未做出一个系统、完整的说明。因此本论文力图对东道国 FDI 税收激励效应进行全面、深入、系统的理论分析和实证分析,探寻 FDI 税收激励的内在规律及特征,以找出影响 FDI 税收激励政策有效性的各种因素,并为提高税收激励政策有效性提出一些措施。本论文共分为七章,各章内容安排如下:

第一章介绍本论文的研究背景、意义、相关概念的界定、国内外研究文献综述、研究思路及框架、创新和不足。

第二章讨论东道国税收激励的理论基础。包括税收激励的理论依据、传导机制、政策目标、工具。

第三章和第四章探讨税收激励政策的国内经济效应和国际经济效应。第三章论述了税收激励的国内经济效应及过渡性资本外逃的税收成因及其税收对策。第四章则探讨了国际税收竞争对东道国税收激励政策有效性的影响,并就适度税收竞争的判断标准以及国际税收协调进行了分析。

第五章讨论影响东道国税收激励效应的各种因素。本章分析了外国直接投资类型、母国税收制度、东道国投资环境、东道国制度环境、外资实际税率、WTO 原则六种因素对东道国税收激励政策有效性的影响。

第六章探讨东道国税收激励政策有效性的评估。本章介绍了几种西方成熟的评估模型在发展中国家的经验分析;探讨了税收激励的社会成本-收益分析模型、税收激励对东道国国民福利的影响以及促进技术外溢的税收激励模式的构建,并

对我国涉外税收优惠政策的引资效应进行了实证检验。

第七章探讨了我国新企业所得税对吸引外资的影响,并就进一步改革和完善我国 FDI 税收体系提出相应的对策性建议。

关键词: 税收激励; 税收竞争; 经济效应

厦门大学博硕士论文摘要库

Abstract

With the development of globalization from the 80th of the last century, the volume of FDI sky-rocketed to a new record, and the restrictive policies were replaced by incentive policies so that to attract FDI in many countries, in which tax incentive policies is one of the most frequently used methods. From the viewpoints of host countries, even though the effects of FDI-attracting tax incentives are very important, but it is only an indirect way to correct market failure, and overuse would lead to a distortion of resource allocation. From the viewpoints of the world, the effects of tax incentives are offsetted by the restriction of international tax competition, so it is necessary for host country to evaluate completely economic effects of tax incentives by combining the situation both in the country and abroad, so as to ensure the realization of policy targets. For the most part, the estimation of validity of tax incentives is the conduction of policy, there is not still a complete and systematic analysis in academic study. In this dissertation, author will analyze the problem completely, systematically and deeply both in theoretical and in empirical sides, probe the internal peculiarities of tax incentives, so that to find out the factors which influence the effectiveness of tax incentives, and put forward some advices to prompt the validity of tax incentives.

The structure of the paper is as follows: the 1st chapter focuses on the background, the concepts and scope of this research, the literature review, the structure, the highlights and limitations. In the 2nd chapter, the theoretical analyses such as theoretic foundation, conduct mechanism, policy targets and policy tools are developed gradually. In the 3rd and the 4th chapter, economic effects of tax incentives are probed, the probation includes two parts: one is related to domestic effects, the other is related to international effects, in the 3rd chapter, the main topics include the domestic effects of tax incentives, the reason that induce the phenomenon of round-tripping foreign capital, and the correspondent policies for the government; in the 4th chapter, the main issue is the influence of international tax competition on effectiveness of tax incentives in host countries, what is more, the paper probes the

judgment of moderate tax competition and international tax coordination. In the 5th chapter, author analyses different factors that influence the effects of host countries' tax incentives, the factors consist of the type of FDI, the different tax system in home countries, the investment environment and the accounting institution in host countries, the real tax rate and the WTO principles. In the 6th chapter, the dissertation probes the estimate of effectiveness of tax incentives, several appraisal models are introduced into developing countries, the social cost-benefit analysis model is further analyzed, the influence of tax incentives on welfare in host countries and the mode of tax incentives that prompts technological spill-over are developed one by one in this sector, furthermore, a positive analysis on the validity of tax preference policies to attract FDI in China is undertaken. In the last chapter, combining with the reformation on the Enterprise Income Tax in China, the possible effects of the reformation is probed. In this chapter, author focuses on the effects of the new Enterprise Income Tax to attract FDI, and proposes some suggestions to improve the tax system in China.

Key Words: Tax Incentives; Tax Competition; Economic Effects

目 录

第 1 章 导 言	1
1.1 研究背景.....	1
1.2 研究意义.....	4
1.3 相关概念和研究范围的界定	5
1.4 国内外研究文献综述.....	7
1.5 研究思路和框架.....	14
1.6 研究方法.....	15
1.7 创新和不足.....	16
第 2 章 东道国税收激励的理论基础	18
2.1 东道国税收激励的概述.....	18
2.2 东道国税收激励政策的理论依据	19
2.3 东道国税收激励政策影响的传导机制	26
2.4 东道国税收激励政策的目标	29
2.5 东道国税收激励政策的主要工具	35
2.6 本章小结.....	39
第 3 章 东道国税收激励政策的国内经济效应分析.....	41
3.1 东道国税收激励的经济增长效应	41
3.2 东道国税收激励在理论和实践中的消极效应	47
3.3 东道国税收激励与过渡性资本外逃	57
3.4 本章小结.....	66
第 4 章 东道国税收激励政策的国际经济效应分析	68
4.1 国际税收竞争的效应.....	69
4.2 国际税收竞争“度”的把握——基于福利效应的分析	72
4.3 国际税收竞争对东道国税收激励政策有效性的影响	78
4.4 国际税收竞争的协调.....	81
4.5 本章小结.....	87

第 5 章 东道国税收激励效应的影响因素分析	88
5.1 FDI 对税收激励的敏感度分析.....	88
5.2 母国税收制度对东道国税收激励效果的影响	90
5.3 东道国投资环境对税收激励效应的影响	96
5.4 FDI 实际税率对税收激励效应的影响.....	99
5.5 东道国会计制度对税收激励效应的影响	100
5.6 WTO 原则对 FDI 税收激励效应的影响.....	102
5.7 本章小结.....	104
第 6 章 东道国税收激励政策有效性的评估	105
6.1 税收激励政策有效性的评估方法——对发展中国家的实证考察	105
6.2 东道国税收激励政策的社会成本—效益分析	113
6.3 东道国税收激励的福利效应——基于经典模型的分析	117
6.4 构建促进技术外溢的税收激励模式	120
6.5 我国现行涉外税收优惠政策有效性的实证检验	124
6.6 本章小结.....	131
第 7 章 我国新企业所得税的经济效应分析	132
7.1 新企业所得税优惠政策的内容与特点	132
7.2 新企业所得税的引资效应分析	134
7.3 国际税收竞争条件下进一步完善我国 FDI 税收体系的建议	146
7.4 本章小结.....	149
参考文献.....	150
后 记.....	159

CONTENTS

Chapter 1	Introduction.....	1
1.1	Background of this Research	1
1.2	Meaningfulness of this Research	4
1.3	Concepts and Scope of this Research	5
1.4	Literature Review.....	7
1.5	The Structure of this Paper.....	14
1.6	Methodology	15
1.7	Highlights and Limitations	16
Chapter 2	Theoretic Basis of Tax Incentives in Host Countries	18
2.1	Outline of Tax Incentives in Host Countries.....	18
2.2	Theoretic Foundation of Tax Incentives in Host Countries	19
2.3	Transmission Mechanism of Tax Incentives in Host Countries.....	26
2.4	Policy Targets of Tax Incentives in Host Countries	29
2.5	Major Tools of Tax Incentives in Host Countries	35
2.6	Conclusions.....	39
Chapter 3	Analysis on Domestic Economic Effects of Tax Incentives in Host Countries.....	41
3.1	Growth Effects of Tax Incentives in Host Countries	41
3.2	Adverse Effects of Tax Incentives in Host Countries	47
3.3	Round-tripping Foreign Capital and Tax Incentives in Host Countries.....	57
3.4	Conclusions.....	66
Chapter 4	Analysis on International Economic Effects of Tax Incentives in Host Countries.....	68
4.1	Effects of International Tax Competition.....	69
4.2	Estimating Moderate International Tax Competition—an Analysis Based on Welfare Effects.....	72
4.3	Influences of International Tax Competition on Effects of Tax Incentives in	

Host Countries	78
4.4 Coordination of International Tax Competition.....	81
4.5 Conclusions.....	87
Chapter 5 Analysis of Factors that Influence Tax Incentives in Host Countries..	88
5.1 Sensitivity of different FDI on Tax Incentives.....	88
5.2 Influences of Tax System in Home Countries on Tax Incentives	90
5.3 Influences of Investment Environment in Host Country on Tax Incentives..	96
5.4 Influences of Real Tax Rate on Tax Incentives.....	99
5.5 Influences of Accounting Institutions in Host Countries on Tax Incentives	100
5.6 Influences of the Principles of WTO on Tax Incentives.....	102
5.7 Conclusions.....	104
Chapter 6 Estimation of Validity of Tax Incentives in Host Countries.....	105
6.1 Estimated Methods of Validity of Tax Incentives—Empirical Analysis in the Developing Countries	105
6.2 Social Cost-Benefit Analysis on Tax Incentives in Host Countries.....	113
6.3 Welfare Effects of Tax Incentives in Host Countries—an Analysis Based on the Classic Model.....	117
6.4 Constructing a Tax Incentive Pattern to Prompt Technological Spill-over..	120
6.5 Positive Analysis on Validity of Tax Preference Policies to attract FDI in China	124
6.6 Conclusions.....	131
Chapter 7 Analysis on Economic Effects of the New Enterprise Income Tax in China	132
7.1 Contents and Traits of the Preference in the New Enterprise Income Tax Law	132
7.2 Effects of the New Enterprise Income Tax on Attracting FDI.....	134
7.3 Furthur Improvement of FDI-related Tax System in China under International Tax Competition	146
7.4 Conclusions.....	149
References.....	150
Postscript	159

第1章 导言

1.1 研究背景

随着世界各国开放型经济的发展,经济全球化进程已经成为不可逆转的发展潮流。经济全球化的主要推动力量之一是跨国公司对外直接投资。1991-1995年间,国际直接投资的年均增长率为20%,1996-2000年间年均增长率为32%,2000年达到最高值14919亿美元。2001-2003年间国际直接投资连续三年下滑,2004年后国际直接投资的下滑趋势开始扭转,呈现出一种恢复性增长的新态势。跨国公司在东道国的直接投资不仅带来了资本积累,也带动了东道国的技术进步,这一点已得到越来越多国家的认可。

随着越来越多国家对外商直接投资(FDI)对本国经济发展的具有重要意义的认识的加深,各东道国政府以吸引外国直接投资和创造良好的投资环境为主要目标,对本国的投资制度进行了重大修改。他们取消了原有的对FDI的障碍,采取了一系列旨在吸引FDI的积极措施。如表1-1所示,1991年至2003年,各国的FDI管理体制中发生了1885项法规变动,其中1771项变动(占全部管制变化的94%)是为FDI创造更有利的条件,其中,2002年一年就有70个国家对248项法规进行了修改,其中有236项变动是更有利于外国投资的,2003年有82个国家对244项法规进行了修改,其中有220项是促进投资的政策,这表明国际投资正朝着自由化的方向发展。

从政策变化的类型和分布看,各国政策的变化主要集中于使FDI进入和经营条件更宽松、提高激励程度、提供更多保证等三个方面。如图1-1所示,2002年使FDI进入和经营条件更宽松的政策措施占各国法规变动总数的36%,提高激励程度的占31%,提供更多保证的占20%。发展中国家和转型国家所采取的措施大多数都旨在减少外资进入的产业限制,或使原先对FDI关闭或限制的行业经营自由化;在提供激励以促进对优先产业和活动进行投资的同时,对一些激励政策加以修改并使之合理化。发达国家将原来限制外资进入的行业(如电力、天然气和银行业)也进一步放松了管制。少数国家采取新的,特别是针对研发和欠发达地区投资的激励措施。

表 1-1：1991—2003 年各国政策的变化

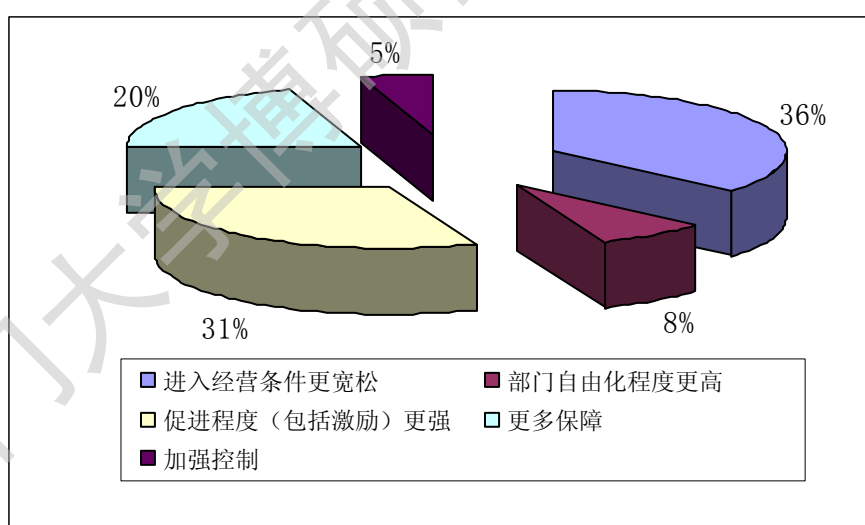
项目	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003
投资体制发生变化的国家数	35	43	57	49	64	65	76	60	63	69	71	70	82
管制变化数	82	79	102	110	112	114	151	145	140	150	208	248	244
其中：有利于 <i>FDI</i> ^a	80	79	101	108	106	98	135	136	131	147	194	236	220
其中：不利于 <i>FDI</i> ^b	2	—	1	2	6	16	16	9	9	3	14	12	24

资料来源：UNCTAD. World Investment Report 2003, World Investment Report 2004, <http://www.unctad.org>.

a 包括自由化变化，旨在增强市场功能的变化和增加激励。

b 包括旨在增加控制和减少激励的变化

图 1-1：2002 年各国政策变动的类型及其分布



资料来源：根据 2003 年《世界投资报告》绘制。

根据经济合作与发展组织（OECD）发展研究中心专家 Oman（1998）的研究，应用税收激励政策是绝大多数东道国常用的政策手段。据联合国贸易与发展委员会（UNCTAD）对 103 个国家的研究发现，20 世纪 90 年代，只有 4 个国家没在对外国投资提供任何税收激励政策。而且，20 世纪 80 年代中期以来，由发

达国家逐渐向发展中国家推进的自由化浪潮激发了全球范围内对国际资本, 包括对国际直接投资的强烈需求, 对有限资本的争夺引发了各国、各地区政府间的政策竞争, 几乎所有地区的国家都提高了各种外国直接投资税收激励措施的范围和幅度。这种通过制定竞争性的税收激励政策来吸引国际资本流入的现象被称为“国际税收竞争”, 国际税收竞争已成为经济全球化下主权国家税收关系的必然现象, 有关国际税收竞争的研究也成为重要的研究领域, 各种不同的观点和争论正在不断地将这一研究引向深入, 客观上给各国政府制定税收政策带来了不可忽视的潜在影响。

税收激励 (Tax Incentives) 是国际投资研究中一个崭新的课题。因为在 20 世纪 80 年代以前, 对外国直接投资政策的研究始终以限制性政策为主流, 而后才逐步开始对激励政策加以关注, 与此相对应, 近二十年来, 国际上对激励政策的研究逐渐兴起, 连国际组织也纷纷对此展开研究。虽然目前国际上外国直接投资激励与限制并存, 但在发展中国家包括我国还是以激励政策为主。

改革开放以来, 我国的外商直接投资由改革开放初期 1979 年的 1.09 亿美元增长到 2005 年的近 638.1 亿美元, 是改革开放初期的 585.41 倍。1991 年, 我国的外商直接投资的流入在世界排名第 13 位, 在发展中国家排名第 3 位。1992 年以后, 外商直接投资在中国的发展进入转移点, 其中 1992 年名义增长率为 152.1%, 1993 年增长率为 150%, 为改革开放以来增长最快的年代。FDI 的流入量从 1993 年开始始终保持着仅次于美国的世界第二大外商直接投资接受国的地位, 在发展中国家则排在第一位。外商直接投资对我国经济增长的促进作用非常显著, 并成为我国经济增长的主要动力之一。我国制定的税收优惠政策成为吸引外商直接投资的重要政策工具, 在税收优惠政策实施较早的东南沿海地区, 外资数量远远超过了内地。大量的调研资料也表明, 我国的税收优惠对吸引外国直接投资发挥了积极的作用。从国内外经济形势来看, 为了吸引外资, 加快技术进步和推进我国经济发展的预期目标, 在很长一段时期内, 我国仍将实施税收优惠政策来有效地吸引外资。因此需要对外国直接投资税收激励进行全面、深入、系统的理论分析和经验分析, 探寻 FDI 税收激励的内在规律及特征, 找出影响 FDI 税收激励政策有效性的各种因素, 制定在经济全球化背景下提高税收激励政策有效性的措施。

东道国税收激励措施是否促进了外资的流入？东道国税收激励政策的理论依据、传导机制和政策目标是怎样的？东道国税收激励政策会产生哪些方面的经济效应？如何看待国际税收竞争的效应？如何进行国际税收协调？东道国税收激励的效应受到哪些因素的影响？如何进行税收激励政策的成本—收益分析？经验研究对理论研究都给予了哪些支持？这些都将是本论文试图要探讨与回答的主要问题。

1. 2 研究意义

长期以来，经济学家更多的从投资者的角度来考察税收激励政策是否有效，主要是采用计量经济模型，围绕投资者对东道国政府的激励政策是否有所反应，反应程度如何进行实证分析，从东道国角度考察税收激励政策是否有效的研究较少，因此，本论文的研究具有一定的理论价值。本论文在借鉴国内外研究成果的基础上，从理论上定性和定量地探讨税收激励的经济效应、效应的影响因素以及效应的整体评估，力图得到税收激励的一般性特征和规律，为政府进一步完善 FDI 税收激励政策奠定理论基础。

研究理论的目的在于指导实践。本论文的研究还具有重要的目标导向，目的在于形成有效利用外资的税收激励政策思路。虽然改革开放以来，我国吸引外资的成绩令人鼓舞，但是为此也付出了很大的代价，由于税收激励政策的目标定位不明确，造成税收激励政策过多、过滥，内外资企业税收负担差别过大，加剧了国内资本的过渡性外逃，挤出了国内资本；没有很好的体现国家产业政策，抑制了产业结构优化，加大了地区发展的不平衡，这些矛盾和问题都亟待解决。此外，从我国实际面对的国际经济环境来说，周边国家和地区所实施的税收激励政策事实上已经在一定程度上对我国构成了税收竞争，因此，我们在制定税收激励政策时必须要考虑国际税收竞争的影响。综上所述，探寻 FDI 税收激励政策的经济效应，从中总结出国际税收竞争条件下 FDI 税收激励政策的有效制度安排，对我国的改革实践具有重要的指导意义。

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库